

נספח VIII - הסכם להקצאת כתבי אופציות

(1) הקצאת כתבי אופציה - בעל הזכיון יקצה למדינה ללא תמורה במועד הקובע ארבעים תשעה (49) כתבי אופציה (להלן - "כתבי אופציה לתעודות השתתפות ברווחים"), אשר יוחזקו בידי הרשות הממונה כנאמן של המדינה, בתנאים המפורטים בהסכם זה (להלן: "ההסכם").

(2) הזכות המוקנית לבעליו של כתב אופציה - כל כתב אופציה לתעודות השתתפות ברווחים יקנה לבעליו זכות לרכוש שתי תעודות להשתתפות ברווחי בעל הזכיון, האחת - תעודת זכות להשתתף בהחזרי הקרן והריבית בגין החוב המשני, כהגדרתו להלן, והשניה - תעודת זכות להשתתף בכל חלוקת דיבידנד, והכל כאמור בסעיף (3) להסכם.

"חוב משני" - לעניין הסכם זה משמעו: סכום שיאושר על ידי הרשות הממונה סמוך לחתימת חוזה הזיכיון כסכום "החוב המשני" של בעל הזיכיון, וכן כל סכום אחר של הלוואות בעלים, הלוואות המובטחות בבטחונות חיצוניים (היינו כל בטחון שאיננו שעבוד הזכויות על פי חוזה הזיכיון ו/או נכסי בעל הזיכיון ו/או שעבוד מניות בעל הזיכיון), וכן כל התחייבות אחרת של בעל הזיכיון שאינה מובטחת בשיעבוד ראשון בדרגה, אך למעט התחייבות שניתנה במהלך העסקים הרגיל ובתנאי השוק.

(3) הזכויות המוקנות לבעל תעודות השתתפות ברווחים - כל תעודת השתתפות ברווחים המקנה את הזכות להשתתף בכל חלוקת דיבידנד תקנה לבעליה את הזכות לתקבול, בגין כל חלוקת דיבידנד, לרבות חלוקת דיבידנד בפירוק, כדלקמן: בכל מועד בו יחולק דיבידנד, לרבות חלוקת דיבידנד בפירוק, ישולם למחזיק בכל תעודת השתתפות, אשר החזיק בה במועד הקובע לחלוקת הדיבידנד, סך השווה ל-1 אחוז מסך הדיבידנד שחולק באותו מועד.

כל תעודת השתתפות ברווחים המקנה את הזכות להשתתף בהחזרי הקרן והריבית בגין החוב המשני תזכה את בעליה בתקבולים כדלקמן: בכל מועד בו יתבצע החזר של קרן ו/או ריבית בגין החוב המשני כהגדרתו לעיל, ישולם באותו מועד סך השווה ל-1 אחוז מסך החזר הקרן ו/או הריבית שבוצע.

בהסכם זה "דיבידנד" - כל פרי על ההשקעה ההונית של בעל מניה, מכל סוג שהוא, מכוח זכותו כבעל מניה, לרבות דיבידנד ביניים, במזומן, בנכסים, וכיוצא באלה.

שריד האוצר- החשב הכללי
ד גרשונביץ
שי טלמון

שריד האוצר
משרד האוצר

DERECH EREZ HIGHWAYS (1997) Ltd.
C.I.D-512475203

מנהל הכלכלה

(4) מימוש כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים - מחזיק בכתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים אשר ירצה לממש את זכותו, לרכוש תעודת השתתפות ברווחים מכוח כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים שבבעלותו, יעשה זאת במהלך תקופת המימוש, על ידי מתן הודעת מימוש לבעל הזכיון ועל ידי תשלום מחיר המימוש במזומן לחשבון הבנק של בעל הזכיון. בסמוך לאחר מועד זה יקצה בעל הזכיון למחזיק בכתב האופציה לתעודות השתתפות ברווחים, את תעודות ההשתתפות ברווחים, כמפורט בסעיף 2 לעיל.

כתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים שמומש, יפקע בתאריך המימוש עם הקצאת תעודות השתתפות ברווחים, כאמור בסעיף 2 להסכם. כתב אופציה לתעודות השתתפות ברווחים אשר לא מומש עד תום תקופת המימוש ועד בכלל, לא יקנה למחזיק בו זכות כלשהי ויפקע לאחר התאריך האמור.

מחזיק כתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים יחתום, בכל עת שיידרש לכך על ידי בעל הזכיון, על כל מסמך שיהיה דרוש בהתאם להוראות כל דין, לשם העברת תעודות ההשתתפות ברווחים לידי המחזיק בכתב האופציה.

(5) מחיר המימוש -

(א) לכל אופציה לתעודת השתתפות ברווחים: $\text{מדד מימוש} = (3,000,000 \times 1.08^T)$ ש"ח) מדד בסיסי

כאשר T הוא משך התקופה (בשנים קלנדריות וחלקי שנים) שבין המועד הקובע לבין מועד המימוש של כתב האופציה לתעודת השתתפות ברווחים.

(ב) התאמת מחיר המימוש - פחת ההון העצמי של בעל הזכיון, כהגדרתו בחוזה הזכיון, אל מתחת ל- 300,000,000 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן בשיעור עלית מדד המימוש לעומת המדד הבסיסי (להלן "ההון העצמי הבסיסי") במועד מימוש כלשהו, יופחת מחיר המימוש ביחס שבין ההון העצמי של בעל הזכיון במועד המימוש לעומת ההון העצמי הבסיסי.

(6) מועד המימוש - יום העסקים שבו נמסרה הודעת המימוש ע"י המחזיק בכתב האופציה לתעודת השתתפות ברווחים או ע"י המחזיק במכתב הקצאה, לבעל הזכיון. לענין זה תחשב הודעה על מימוש שנתקבלה לאחר שעה 12:00 כאילו נתקבלה ביום העסקים הבא.

המנדט האוצר - החשב הכללי
ד גרשנוביץ
שי סלמון

אפריקה ישראל
להשקעות בע"מ

המנדט הבסיסי - כהגדרתו בחוזה הזכיון.
DERECH EREZ HIGHWAYS 1997 Ltd.
C.I.D 51247520/3

מדד המימוש - המדד הידוע במועד מימוש כלשהו של כתב האופציה לתעודת השתתפות ברווחים.

(8) תקופת המימוש - כל כתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים ניתן למימוש בכל יום עסקים בנקאי החל מתום שנה קלנדרית מלאה מיום קבלת תעודת הגמר כאמור בסעיף 10.2 לחוזה הזכיון ועד ליום האחרון של תקופת הזכיון.

(9) פיצול - כל כתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים ניתן לפיצול ל-1,000 מכתבי הקצאה (להלן - "מכתבי הקצאה") אשר כל אחד מהם יקנה למחזיק בו אלפית מהזכויות המוקנות בסעיף (2) להסכם למחזיק בכתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים.

כל מכתב הקצאה ניתן למימוש בנפרד כאמור בסעיף (4) להסכם ובלבד שחלף כל מכתב הקצאה יקבל אלפית מהזכויות הנזכרות בסעיף (2) להסכם וישא בתשלום של אלפית ממחיר המימוש האמור בסעיף (5) להסכם. מסירת כתבי ההקצאה יעשה כנגד מסירת כתב האופציה לתעודת השתתפות ברווחים לבעל הזכיון לשם ביצוע הפיצול. התבצע פיצול כאמור, יראו בכל הוראות הסכם זה הדנות בכתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים, כחלות, בשינויים המחוייבים, גם באשר למכתבי ההקצאה.

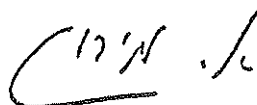
(10) עבירות וסחירות - הרשות הממונה תהא רשאית למכור לכל צד ג' כל כתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים וכל תעודת השתתפות ברווחים (מכל סוג שהוא), בין במכירה לצד ג' בכל דרך שתבחר הרשות הממונה ובין בדרך של הצעת מכר לציבור או בדרך של הנפקה לציבור של תאגיד שיחזיק בכתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים; והכל בכפוף לזכות הסירוב הראשונה (Right of first refusal) לרכוש את כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים, בתנאים המפורטים בסעיף (11) להלן.

(11) תנאי זכות הסרוב הראשונה

(א) הרשות הממונה תהא רשאית למכור את כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים ו/או תעודות ההשתתפות ברווחים, כולם או מקצתם, ובלבד שתשלח לפני המכירה הודעה בכתב לבעל הזכיון אשר תכלול את מספר כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים ו/או תעודות ההשתתפות ברווחים שבכוונתה למכור או להעביר (בסעיף זה - "ניירות הערך המוצעים") ואת המחיר הנדרש ותנאי התשלום הנדרשים (להלן: "הודעת ההצעה").



מושרף האוצר - החשב הכללי
ד גרשנוביץ
שי טלמון



DERECH ERRETZ HIGHWAYS (1997) Ltd.
C.I.D. 51247520/3

אפריקה ישראל
להשקעות דו"ח

(ב) בעל הזכיון רשאי להודיע לרשות הממונה בכתב, בתוך שלושים (30) ימים מיום מסירתה של הודעת ההצעה, על רצונו לרכוש את כל ניירות הערך המוצעים במחיר ובתנאים שנקבעו בהודעת ההצעה (להלן: "הודעת הקנייה"), ועם השלמת תשלום המחיר הנדרש תשתכלל מכירת ניירות הערך המוצעים לבעל הזכיון. לא עמד בעל הזכיון בתנאי הודעת ההצעה יראו כאילו לא נשלחה הודעת הקנייה.

(ג) אם עד תום המועד למתן הודעת קניה, כאמור לעיל, לא תמסר לרשות הממונה הודעת קניה, אוי תהא הרשות הממונה חופשית, במשך מאה ושמונים (180) יום מתום המועד כאמור, למכור את כל ניירות הערך המוצעים לכל צד ג' או למספר צדדי ג', ובלבד שסך תמורת המכירה לא תפחת מהמחיר שצויין בהודעת ההצעה כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן (מן המדד הבסיסי ועד למדד הידוע ביום המכירה), ובאותם תנאי תשלום שפורטו בהודעת ההצעה.

(ד) לא נמכרו ניירות הערך המוצעים לצד ג' או לצדדי ג' בתוך מאה ושמונים (180) יום כאמור, תשוב ותקום לרשות הממונה החובה לעמוד בתנאי זכות הסירוב הראשונה, וחוזר חלילה.

(ה) על אף האמור לעיל, במידה שתבקש הרשות הממונה למכור את ניירות הערך המוצעים לציבור, על דרך רישום למסחר בבורסה לניירות ערך בישראל או מחוץ לה (להלן: "רישום למסחר"), יחולו הוראות סעיף זה בשינויים הבאים:

(ו) במהלך מאה ושמונים (180) הימים שלאחר תום המועד למתן הודעת הקניה, ובמידה שלא נמסרה הודעת קניה, רשאית הרשות הממונה להציג בפני בעל הזכיון מכתב מהמנהל הראשי של קונסורציום החתמים (להלן: "מכתב החתם") אשר לפיו החתם מעריך כי שווי ניירות הערך המוצעים לציבור לא יהיה נמוך מ-90% מהשווי אשר נקבע בהודעת ההצעה. הוצג מכתב כאמור, לא יהיה ברישום למסחר במהלך מאה ושמונים ימים אלו, ובשווי שאינו נמוך מהאמור במכתב החתם, כדי להוות חריגה מתנאי זכות הסירוב הראשונה.

(ז) אם יתברר במהלך הליכי הרישום למסחר כי שווי ניירות הערך המוצעים יהיה נמוך מהאמור במכתב החתם, רשאית הרשות הממונה להציג בפני בעל הזכיון מכתב מתקן מהמנהל הראשי של קונסורציום החתמים (להלן: "מכתב המתוקן"). במכתב החתם המתוקן יצויין השווי המוערך המתוקן של ניירות הערך המוצעים לציבור.

שרד האוצר-החשב הכללי
ד גרשונוביץ
שי טלמו

א. מ. כ.

DERECH EREZ HIGHWAYS (1997) Ltd.
C.I.D 51247520/3
אפריקה ישראל
להשקעות בע"מ

(ח) הוצג מכתב כאמור, יהיה רשאי בעל הזכיון להודיע לרשות הממונה בתוך ארבעה עשר (14) ימים על רצונו לרכוש את כל ניירות הערך המוצעים לציבור במחיר שנקבע במכתב החתם המתוקן, ועם השלמת תשלום המחיר הנדרש במכתב החתם המתוקן תשתכלל מכירת ניירות הערך המוצעים לבעל הזכיון. לא עמד בעל הזכיון בתשלום המחיר הנדרש במכתב החתם המתוקן בתוך 28 יום מיום הצגת מכתב החתם המתוקן יראו כאילו לא שלח בעל הזכיון הודעה על רצונו לרכוש את ניירות הערך המוצעים, כאמור בסעיף זה.

(ט) לא הודיע בעל הזכיון על רצונו לרכוש את ניירות הערך המוצעים לציבור בתוך ארבעה עשר (14) ימים כאמור, תהא רשאית הרשות הממונה לרשום את ניירות הערך למסחר בשווי שאינו נמוך מ-90% מהשווי שנקבע במכתב החתם המתוקן.

(י) לא נמכרו ניירות הערך המוצעים לציבור בתוך מאה ושמונים (180) יום מתום המועד למסירת הודעת קנייה כאמור במכתב החתם המתוקן, תשוב ותקום לרשות הממונה החובה לעמוד בתנאי זכות הסירוב הראשונה.

(12) התאמות עקב חלוקת מניות הטבה והשתתפות בהנפקת זכויות - למען הסר ספק, לא יהא בכל חלוקה של מניות הטבה או הנפקה של זכויות לניירות ערך של בעל הזכיון, כדי לפגוע או להקטין את זכאותם של בעלי תעודות ההשתתפות ברווחים, כאמור בסעיף 3 להסכם זה.

(13) שעבודים - זכויותיהם של בעלי כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים, ושל בעלי תעודות ההשתתפות ברווחים יובטחו בשעבוד צף אחרון בדרגה על כלל נכסי בעל הזכיון.

(14) הוראות להגנת מחזיקי כתבי האופציה בתקופת המימוש

לשם הגנה על זכויותיהם של מחזיקי כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים ושל מחזיקי תעודות ההשתתפות ברווחים, תחולנה ההוראות הבאות:

(א) במקרה של קבלת החלטה על פירוק בעל הזכיון מרצון, ייחשב כל מחזיק בכתב אופציה לתעודת השתתפות ברווחים כאילו ניצל את זכות המימוש שלו לפני קבלת ההחלטה, וללא צורך בתשלום של מחיר המימוש. במקרה זה יהא זכאי המחזיק בכתב האופציה לסכום שהיה מקבל בפירוק החברה כמחזיק במניות עקב מימוש כתבי האופציה שברשותו ערב קבלת החלטת הפירוק, ובניכוי מהחוב המימושי, ובלבד שסכום זה לא יהיה שלילי.

ד"ר האוצר- החשב הכללי
ד גרשונוביץ
שי טלמון

17/11/16

אפריקה ישראל
להשקעות בע"מ

DEBECH ERETZ ISRAEL
C.I.D 51247520

(ב) כל עוד קיימים כתבי אופציה לתעודת השתתפות ברווחים במחזור, לא יהיה בעל הזיכיון רשאי לחלק דיבידנד במזומן, מניות הטבה או הצעת זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתם (בסעיף זה - "התאריך הקובע") קודם לתאריך ההחלטה בדירקטוריון של בעל הזיכיון על ביצוע פעולה כאמור. התאריך הקובע יהיה, למצער, 90 ימי עסקים לאחר יום קבלת ההחלטה בדירקטוריון. בעל הזיכיון בדבר החלוקה הנ"ל. החליט דירקטוריון בעל הזיכיון כאמור, תמסר הודעה על כך למחזיקי כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים בתוך 3 ימי עסקים ממועד ההחלטה.

(ג) כל עוד קיימים כתבי אופציה לתעודת השתתפות ברווחים במחזור, לא יהיה בעל הזיכיון רשאי לפרוע פרעון מוקדם של החוב המשני או חלקו, אשר תאריך פרעונו קודם ל-90 ימי עסקים לאחר קבלת ההחלטה בדירקטוריון של בעל הזיכיון בדבר הפרעון כאמור. החליט דירקטוריון בעל הזיכיון כאמור, תמסר הודעה על כך למחזיקי כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים בתוך 3 ימי עסקים ממועד ההחלטה.

החלטת בעל הזיכיון על פרעון מוקדם של החוב המשני או חלקו, כאמור בסעיף זה, תקנה זכות מימוש מידית למחזיק באופציה לתעודת השתתפות ברווחים, על אף האמור בסעיף (8) להסכם זה.

(ד) כל עוד קיימים כתבי אופציה לתעודת השתתפות ברווחים במחזור, יימנע בעל הזיכיון מכל חלוקה לבעלי מניותיו של קרנות הון ושל קרנות או רווחים הנובעים מרווחי הון שמומשו על ידו עקב מכירת נכסים קבועים או הנובעים מרווחי הון כאמור אשר מומשו על ידי חברת בת של בעל הזיכיון עקב מכירות כאמור, פרט להון רווחים כאלה וחלוקת מניות הטבה מתוך רווחים שהונו כאמור. אופי הקרנות, הרווחים והנכסים, כאמור, יקבע על ידי רואה החשבון של בעל הזיכיון ותעודה חתומה בידו תהיה סופית ומכרעת.

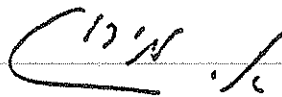


(ה) בעל הזיכיון יעמיד במשרדו הרשום, ובמשך שעות העבודה הרגילות, העתק מהדו"חות הכספיים העומדים לעיון בעלי המניות בבעל הזיכיון, לעיון המחזיקים בכתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים או תעודות ההשתתפות ברווחים. על פי בקשה בכתב של מחזיק רשום בכתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים או תעודות השתתפות ברווחים, ישלח אליו בעל הזיכיון העתק מהדו"חות הנ"ל.

BERECH ERETZ HIGHWAYS (1997) Ltd.
C.I.D 51247520/3

משרד האוצר - החשב הכללי
שנינו זכויות כתבי האופציה ואסיפות בעלי כתבי האופציה - בהחלטה מיוחדת, שתקבל ברוב של 75% מהמשתתפים והמצביעים באסיפה כללית של מחזיקי כתבי האופציה לתעודת ש.ג.למון

אפריקה ישראל
להשקעות בע"מ



השתתפות ברווחים (לרבות מחזיקי מכתבי הקצאה) יכולים מחזיקי כתבי האופציה (לרבות מחזיקי מכתבי הקצאה) להגיע לידי הסדר עם בעל הזיכיון בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ו/או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי כתבי אופציה הרכישה (ושל מכתבי ההקצאה), לרבות הארכת תקופת המימוש. אותן הוראות תקנון ההתאגדות של בעל הזיכיון ביחס לאסיפות בעלי המניות תחולנה, בשינויים המחוייבים, ובכפופות לאמור להלן, על אסיפות כלליות של מחזיקי כתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים (לרבות מחזיקי מכתבי הקצאה).

(16) שינוי זכויות תעודות ההשתתפות ואסיפות בעלי תעודות ההשתתפות - בהחלטה מיוחדת, שתקבל ברוב של 75% מהמשתתפים והמצביעים באסיפה כללית של מחזיקי תעודות ההשתתפות ברווחים, מכל הסוגים, יכולים מחזיקי תעודות ההשתתפות ברווחים להגיע לידי הסדר עם בעל הזיכיון בקשר לכל זכות או תביעה שלהם ו/או לבצע כל תיקון, שינוי או הסדר של זכויותיהם או של תנאי תעודות ההשתתפות ברווחים. אותן הוראות תקנון ההתאגדות של בעל הזיכיון ביחס לאסיפות בעלי המניות תחולנה, בשינויים המחוייבים, ובכפופות לאמור להלן, על אסיפות כלליות של מחזיקי תעודות ההשתתפות ברווחים.

(17) פנקס כתבי האופציות - בעל הזיכיון ינהל במשרדו הרשום פנקס מחזיקי כתבי אופציה לתעודת השתתפות ברווחים (לרבות מחזיקי מכתבי הקצאה), אשר בו יירשמו שמות המחזיקים, כתובותיהם וכמות הכתבים שביד כל אחד מהם. כן תרשמנה בפנקס כל העברות הבעלות בכתבי האופציה לתעודת השתתפות ברווחים (לרבות מחזיקי מכתבי הקצאה).

(18) פנקס תעודות ההשתתפות ברווחים - בעל הזיכיון ינהל במשרדו הרשום פנקס מחזיקי תעודות השתתפות ברווחים, אשר בו יירשמו שמות המחזיקים, כתובותיהם וכמות תעודות ההשתתפות שביד כל אחד מהם. כן תרשמנה בפנקס כל העברות הבעלות בתעודות השתתפות ברווחים.

(19) סיוע לרשות הממונה במכירה - הרשות הממונה תהא זכאית לדרוש מבעל הזיכיון למסור כל מידע ולהעניק כל סיוע הדרוש לה לשם מכירת כתבי האופציה ו/או תעודות ההשתתפות ברווחים ו/או הנפקה של ניירות ערך כלשהם של תאגיד שיחזיק בכתבי האופציה ו/או תעודות ההשתתפות ברווחים הנ"ל, לרבות עשית כל דבר שיהיה דרוש לשם הכנתם של תשקיפים למכירת ניירות הערך לציבור ו/או לשם הכנתו של מיתאר הצעת מכר ו/או לשם פירסומם. חיובי בעל הזיכיון לעניין זה, יהיו כמפורט בסעיפים 59 ו-59 לחוק החברות הממשלתיות, תשלי"ה-1975, ובשינויים המחוייבים.

שרד האוצר - החשב הכללי
ד. גרשנוביץ
שי גולמון

תאגיד שיחזיק בכתבי האופציה ו/או תעודות ההשתתפות ברווחים הנייל, יעניק בעל הזכיון לרשות הממונה כל סיוע שידרש לה לשם ביצוע חובותיה כלפי הבורסה לניירות ערך והרשויות השונות.

(20) המרת תעודות ההשתתפות למניות ולאג"ח - כאשר תעודת ההשתתפות ברווחים אינה מוחזקת בידי המדינה, חברה ממשלתית או נאמן של המדינה, יהיה רשאי המחזיק בה להמירה, בכל עת, ללא תוספת תשלום לניירות ערך של בעל הזכיון, כדלקמן: עבור המרתה של כל תעודת ההשתתפות ברווחים המקנה את הזכות להשתתף בכל חלוקת דיבידנד ינפיק בעל הזכיון ניירות ערך נוספים מכל סוגי ניירות הערך שבהון העצמי של בעל הזכיון ו/או המקנים למחזיקיהן את הזכות להשתתף בחלוקת דיבידנד. שיעור ניירות הערך שיונפקו בעבור כל תעודת ההשתתפות יקבע בהתבסס על חישוב שלפיו, בהנחה שיומרו כל תעודות ההשתתפות, יוקנה למחזיק שהמיר אותה שיעור שיסתכם ב-1. אחוז מכל אחד מסוגי ניירות הערך המונפקים.

עבור כל תעודת ההשתתפות ברווחים המקנה את הזכות להשתתף בהחזרי קרן וריבית בגין החוב המשני ינפיק בעל הזכיון ניירות ערך נוספים מכל סוגי ניירות הערך של החוב המשני. שיעור ניירות הערך שיונפקו בעבור כל תעודת ההשתתפות יקבע בהתבסס על חישוב שלפיו, בהנחה שיומרו כל תעודות ההשתתפות, יוקנה למחזיק שהמיר אותה שיעור שיסתכם ב-1. אחוז מכל אחד מסוגי ניירות הערך המונפקים. כמו כן יונפקו תמורת תעודת ההשתתפות ניירות ערך נוספים אשר יזכו את ממיר התעודה בזכות ל-1. אחוז מכל החזרי הקרן והריבית של חלקו של החוב המשני שאינו מורכב מניירות ערך.

(21) הגבלה על הנפקה נוספת של תעודות ההשתתפות - בעל הזכיון לא יהא רשאי להנפיק תעודות ההשתתפות ברווחים מעבר לאמור בהסכם זה.

(22) הון רשום - בעל הזכיון ישמור בכל עת על עתודה מספקת של הון רשום ובלתי מונפק לצרכי המרת תעודות ההשתתפות ברווחים בהון עצמי.

(23) התחייבות בעלי המניות של בעל הזכיון - בעלי המניות של בעל הזכיון יחתמו על נספח זה, יעמדו בכל הוראותיו ויתחייבו להתאים את מסמכי ההתאגדות של בעל הזכיון ואת הוראותיו של כל חוזה שכרתו עם בעל הזכיון, להוראותיו של הסכם זה בסמוך למועד הקובע.

שרד האוצר - החשב הכללי
שי טלמון
ד גרשונוביץ

שרד האוצר
משרד האוצר
N. 83

DERECH EREZ HIGHWAYS (1997) Ltd.
C.I.D 51247520/3

אשריף סודאל להשקעת נעים
מועצה ישראל/מסמכים לחתימה/נספח 8